

WFH S.à r.l.,

Société à responsabilité limitée.

Siège social: 2, Place de Strasbourg, L-2562 Luxembourg

C O N S T I T U T I O N d'une société à res-ponsabilité limitée

du 22 décembre 2016

No. 42469

In the year two thousand and sixteen, on the twenty-second of December.

Before Maître **Jean-Joseph WAGNER**, notary residing in Sanem, Grand Duchy of Luxembourg.

There appeared the following:

- **Mr Paweł Witkiewicz**, private employee, born in Poznań (Poland), on 16 November 1978, with personal address at Osiedle Armii Krajowej 115/2, 61-381 Poznań, Poland
- acting on his behalf and also as a proxy, on behalf of:
- **Mr Radosław Perliński**, private employee, born in Ostrów Wielkopolski (Poland), on 17 January 1972, with personal address at Słowiańska 38g/5, 61-664 Poznań, Poland, by virtue of a proxy, hereto annexed.

Such appearing parties have required the officiating notary to enact the deed of incorporation of a private limited company (société à responsabilité limitée) which they declare organized and the articles of incorporation of which shall be as follows:

A. Purpose - Duration - Name - Registered office

Art. 1. There hereby exist a company in the form of a private limited company (société à responsabilité limitée or S.à r.l.) which shall be governed by the law of 10 August 1915 concerning commercial companies, as amended, as well as by the present articles of incorporation.

Art. 2. The purpose of the Company is the holding of participations, in any form whatsoever, in Luxembourg and foreign companies and funds and any other form of investment, the acquisition by purchase, subscription or in any other manner as well as the transfer by sale, exchange or otherwise of securities of any kind and the administration, control and development of its portfolio.

The Company may further guarantee, grant security in favour of third parties to secure its obligations or the obligations of companies in which it holds a direct or indirect participation or which form part of the same group of companies as the Company, grant loans or otherwise assist the companies in which it holds a direct or indirect participation or which form part of the same group of companies as the Company.

The Company may carry out any commercial, industrial or financial activities which it may deem useful in accomplishment of these purposes.

Art. 3. The Company is incorporated for an unlimited period.

Art. 4. The Company will assume the name of "**WFH S.à r.l.**".

Art. 5. The registered office of the Company is established in Luxembourg-City, Grand Duchy of Luxembourg. The Registered Office may be transferred to any other place within the same municipality in the Grand Duchy of Luxembourg by or to any other place in the Grand Duchy of Luxembourg (whether or not in the same municipality) by the sole manager or the Board of Managers.

Branches or other offices may be established either in the Grand Duchy of Luxembourg or abroad by resolution of the manager or, in case of several managers, by the board of managers.

In the event that the manager or the board of managers determine that extraordinary political, economic or social developments have occurred or are imminent, that would interfere with the normal activities of the Company at its registered office or with the ease of communication between such office and persons abroad, the registered office may be temporarily transferred abroad until the complete cessation of these abnormal circumstances; such temporary measures shall have no effect on the nationality of the Company which, notwithstanding the temporary transfer of its registered office, will remain a Luxembourg company.

B. Share capital - Shares

Art. 6. The Company's share capital is set at **twenty-five thousand Euro (EUR 25,000.-)** represented by **twenty-five thousand (25,000)** shares with a par value of **one Euro (EUR 1.)** each.

Any share premium paid on shares issued from the date of incorporation of the Company shall remain attached to the shares on which such share premium has been paid.

Each share is entitled to one vote at ordinary and extraordinary general meetings.

Art. 7. The share capital may be modified at any time by approval of a majority of shareholders representing three quarters of the share capital at least.

Art. 8. The shares are indivisible vis-à-vis the Company which will recognize only one holder per share. The joint co-owners shall appoint a single representative who shall represent them towards the Company.

Art. 9. The Company's shares are freely transferable among shareholders. Any inter vivos transfer to a new shareholder is subject to the approval of such transfer given by the other shareholders, at a majority of three quarters of the share capital.

In the event of death, the shares of the deceased shareholder may only be transferred to new shareholders subject to the approval of such transfer given by the other shareholders in a general meeting, at a majority of three quarters of the share capital. Such approval is, however, not required in case the shares are transferred either to parents, descendants or the surviving spouse.

Art. 10. The death, suspension of civil rights, bankruptcy or insolvency of one of the shareholders will not cause the dissolution of the Company.

C. Management

Art. 11. The Company is managed by one or several managers, who need not be shareholders.

The members of the board of directors (conseil de gérance) might be split into two classes, respectively denominated "class A Directors" and "class B Directors".

The managers are appointed by the general meeting of shareholders which sets the term of their office. They may be dismissed freely at any time and without specific cause.

In dealing with third parties as well as in justice, the manager, or in case of several managers, the board of managers has extensive powers to act in the name of the Company in all circumstances and to authorise all acts and operations consistent with the Company's purpose.

Towards third parties, the Company shall be bound by the sole signature of its sole director (gérant) or, in case of plurality of directors (gérants), by the joint signature of any two directors (gérants) of the Company. In case the directors (gérants) are split into two classes, the Company shall obligatorily be bound by the joint signature of one class A Director (Gérant de classe A) and one class B Director (Gérant de classe B).

Art. 12. In case of several managers, the Company is managed by a board of managers which may choose from among its members a chairman, and may choose from among its members a vice-chairman. It may also choose a secretary, who need not be a manager, who shall be responsible for keeping the minutes of the meetings of the board of managers.

The board of managers shall meet upon call by the chairman, or two managers, at the place indicated in the notice of meeting. The meetings of the board of managers shall be held at the registered office of the Company unless otherwise indicated in the notice of meeting. The chairman shall preside all meetings of the board of managers, but in his absence, the board of managers may appoint another manager as chairman pro tempore by vote of the majority present at any such meeting.

Written notice of any meeting of the board of managers must be given to the managers at least twenty-four (24) hours in advance of the date foreseen for the meeting, except in case of emergency, in which case the nature and the motives of the emergency shall be mentioned in the notice. This notice may be waived by consent in writing, by cable, telegram, telex or facsimile, e-mail or any other similar means of communication. A separate notice will not be required for a board meeting to be held at a time and location determined in a prior resolution adopted by the board of managers.

No notice shall be required in case all the members of the board of managers are present or represented at a meeting of such board of managers or in the case of resolutions in writing approved and signed by all the members of the board of managers.

Any manager may act at any meeting of the board of managers by appointing in writing or by cable, telegram, telex or facsimile, e-mail or any other similar means of communication another manager as his proxy. A manager may represent more than one of his colleagues.

Any manager may participate in any meeting of the board of managers by conference-call, videoconference or by other similar means of communication allowing all the persons taking part in the meeting to hear one another. The participation in a meeting by these means is equivalent to a participation in person at such meeting.

The board of managers can deliberate or act validly only if at least a majority of the managers is present or represented at a meeting of the board of managers. Decisions shall be taken by a majority of votes of the managers present or represented at such meeting.

The board of managers may, unanimously, pass resolutions by circular means when expressing its approval in writing, by cable, telegram, telex or facsimile, e-mail or any other similar means of communication. The entirety will form the minutes giving evidence of the resolution.

Art. 13. The minutes of any meeting of the board of managers shall be signed by the chairman or, in his absence, by the vice-chairman, or by two managers. Copies or extracts of such minutes which may be produced in judicial proceedings or otherwise shall be signed by the chairman or by two managers or by any person duly appointed to that effect by the board of managers.

Art. 14. The death or resignation of a manager, for any reason whatsoever, shall not cause the dissolution of the Company.

Art. 15. The manager(s) do(es) not assume, by reason of his (their) position, any personal liability in relation to commitments regularly made by them in the name of the Company. They are authorised agents only and are therefore merely responsible for the execution of their mandate.

Art. 16. The manager or the board of managers may decide to pay interim dividends on the basis of a statement of accounts prepared by the manager or the board of managers showing that sufficient funds are available for distribution, it being understood that the amount to be distributed may not exceed realised profits since the end of the last fiscal year, increased by carried forward profits and distributable reserves, but decreased by carried forward losses and sums to be allocated to a reserve to be established by law or by these articles of incorporation.

D. Decisions of the sole shareholder - Collective decisions of the shareholders

Art. 17. Each shareholder may participate in collective decisions irrespective of the number of shares which he owns. Each shareholder is entitled to as many votes as he holds or represents shares.

Art. 18. Save a higher majority as provided herein, collective decisions are only validly taken in so far as they are adopted by shareholders owning more than half of the share capital.

The shareholders may not change the nationality of the Company otherwise than by unanimous consent. Any other amendment of the articles of incorporation requires the approval of a majority of shareholders representing three quarters of the share capital at least.

Art. 19. In the case of a sole shareholder, such shareholder exercises the powers granted to the general meeting of shareholders under the provisions of section XII of the law of 10 August 1915 concerning commercial companies, as amended.

E. Financial year - Annual accounts - Distribution of profits

Art. 20. The Company's year commences on the 1st of January and ends on the 31st of December of the same year.

Art. 21. Each year on the 31st of December, the accounts are closed and the manager(s) prepare(s) an inventory including an indication of the value of the Company's assets and liabilities. Each shareholder may inspect the above inventory and balance sheet at the Company's registered office.

Art. 22. Five per cent (5%) of the net profit is set aside for the establishment of a statutory reserve, until such reserve amounts to ten per cent (10%) of the share capital. The balance may be freely used by the shareholders.

F. Dissolution - Liquidation

Art. 23. In the event of a dissolution of the Company, the Company shall be liquidated by one or more liquidators, who need not be

shareholders, and which are appointed by the general meeting of shareholders which will determine their powers and fees. Unless otherwise provided, the liquidators shall have the most extensive powers for the realisation of the assets and payment of the liabilities of the Company.

The surplus resulting from the realisation of the assets and the payment of the liabilities shall be distributed among the shareholders in proportion to the shares of the Company held by them.

Art. 24. All matters not governed by these articles of incorporation shall be determined in accordance with the law of 10 August 1915 concerning commercial companies, as amended.

Subscription and Payment

The appearing parties, represented as stated here above declares to subscribe all the twenty-five thousand (25,000) shares according to the following allocation:

Subscriber	Number of shares	Aggregate Subscription Price in cash (EUR)	Aggregate Subscription Price in kind (EUR)	Share premium (EUR)
Radosław Perliński	12,500	6,250	6,250	1,287,435.74
Paweł Witkiewicz	12,500	6,250	6,250	1,287,435.74
Total	25,000	12,500	12,500	2,574,871.48

Mr. Radosław Perliński declares to have subscribed to fifty percent (50%) of the share capital of the Company and to have fully paid up fifty percent (50%) shares by cash contribution amounting to six thousand five hundred euros (EUR 6,250) and in-kind contribution in the form of one hundred seventy (170) investment fund shares, issued by WFH Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych (WFH closed-end investment fund), with total net value as of 20 December 2016 equal to five million seven hundred and six thousand four hundred and forty seven Polish zlotys and eighty groszy (PLN 5,706,447.80) which is equal to an euro amount equivalent to one million two hundred and ninety three thousand sixty hundred and eighty Euro seventy four cents (EUR 1,293,685.74) out of which six thousand two hundred and fifty euros (EUR 6,250) shall cover the share capital and one million two hundred and eighty-seven thousand four hundred and thirty-five Euro seventy- four cents (EUR 1,287,435.74) shall be allocated as share premium.

Mr. Paweł Witkiewicz declares to have subscribed to fifty percent (50%) of the share capital of the Company and to have fully paid up fifty percent (50%) shares by cash contribution amounting to six thousand two hundred and fifty Euro (EUR 6,250) and in-kind contribution in the form of 170 investment fund shares, issued by WFH Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych (WFH closed-end investment fund), with total net value as of 20 December 2016 equal to five million seven hundred and six thousand four hundred and forty seven Polish zlotys and eighty groszy (PLN 5,706,447.80) which is equal to an euro amount equivalent to one million two hundred and ninety three thousand sixty hundred and eighty Euro seventy four cents (EUR 1,293,685.74) out of which six thousand two hundred and fifty euros (EUR 6,250) shall cover the share

capital and one million two hundred and eighty-seven thousand four hundred and thirty-five Euro seventy- four cents (EUR 1,287,435.74) shall be allocated as share premium..

Mr. Radosław Perliński and Mr. Paweł Witkiewicz both declared that the Contribution in Kind is free of any pledge or lien or charge, as applicable, and that there subsist no impediments to the free transferability of the Contribution in Kind to the Company without restriction or limitation and that valid instructions have been given to undertake all notifications, registrations or other formalities necessary to perform a valid transfer of the Contribution in Kind to the Company.

Mr. Radosław Perliński and Mr. Paweł Witkiewicz both further stated that the Contribution in Kind represents a value in aggregate amount eleven million forty hundred and twelve thousand eighty hundred ninety five Polish zlotys sixty grosz (PLN 11,412,895.60) which is equal to an euro amount equivalent to two million fifty hundred and eighty seven thousand three hundred seventy one Euro forty eight cents (EUR 2,587,371.48).

The proof of the existence and of the value of the contribution has been produced to the undersigned notary.

Transitional disposition

The first financial year shall begin on the date of the formation of the Company and shall terminate on 31 December 2017.

Expenses

The expenses, costs, remunerations or charges in any form whatsoever which shall be borne by the Company as a result of its incorporation are estimated at approximately three thousand five hundred euro.

Resolutions of the sole shareholder

The aforementioned persons, representing the entire subscribed capital has immediately passed the following resolutions:

1. The registered office of the Company shall be at 2, Place de Strasbourg, L-2562 Luxembourg.

2. The following persons are appointed manager of the Company for an indefinite period:

- Mr **Radosław Perliński**, private employee, born in Ostrów Wielkopolski (Poland), on 17 January 1972, with personal address at Słowiańska 38g/5, 61-664 Poznań, Poland - Director Class A

- Mr **Paweł Witkiewicz**, private employee, born in Poznań (Poland), on 16 November 1978, with personal address at Osiedle Armii Krajowej 115/2, 61-381 Poznań, Poland - Director Class A;

and

- Mr **Jacek Wolak**, lawyer and tax advisor, born in Nowy Targ (Poland), on 26 November 1974, with personal address at 70 rue Baudouin, L-1218 Luxembourg - Director Class B;

Whereof this notarial deed was drawn up in Luxembourg, on the day named at the beginning of this document.

The undersigned notary who understands and speaks English, states herewith that on request of the above appearing party, this deed is worded in English followed by a French translation; on the request of the same appearing party and in case of divergence between the English and the French text, the English version shall prevail.

This document having been read to the person appearing, known to the notary by last name, first name, civil status and residence, the said person appearing signed together with the notary this deed.

Suit la traduction en français du texte qui précède:

L'an deux mille seize, le vingt-deux décembre.

Par-devant Maître **Jean-Joseph WAGNER**, notaire de résidence à Sanem, Grand-Duché de Luxembourg.

ont comparu:

- Monsieur **Paweł Witkiewicz**, employé privé, né a Poznań (Pologne), le 16 novembre 1978, demeurant professionnellement au Osiedle Armii Krajowej 115/2, 61-381 Poznań, Pologne

agissant en son nom propre et en qualité de mandataire, au nom de:

- Monsieur **Radosław Perliński**, employé privé, né a Ostrów Wielkopolski (Pologne), le 17 janvier 1972, demeurant professionnellement au Słowiańska 38g/5, 61-664 Poznań, Pologne, en vertu d'une procuration sous seing privé, ci-annexée.

Lesquels comparants, représentés comme dit ci-avant, ont requis le notaire instrumentant de dresser acte d'une société à responsabilité limitée qu'il déclare constituer et dont il a arrêté les statuts comme suit:

A. Objet - Durée - Dénomination - Siège

Art. 1^{er}. Il est créé par les présentes une société à responsabilité limitée (S.à r.l.) régie par la loi du 10 août 1915 relative aux sociétés commerciales, telle qu'amendée, ainsi que par les présents statuts. (ci-après la «Société»). L'(les) associé(s) n'est (ne sont) tenu(s) des dettes de la Société qu'à concurrence de son (leur) apport respectif au capital social.

Art. 2. La Société a pour objet la prise de participations, sous quelque forme que ce soit, dans des sociétés luxembourgeoises ou étrangères et toutes autres formes de placements, l'acquisition par achat, souscription ou toute autre manière ainsi que l'aliénation par la vente, échange ou toute autre manière de valeurs mobilières de toutes espèces et la gestion, le contrôle et la mise en valeur de ces participations.

La Société peut également garantir, accorder des sûretés à des tiers afin de garantir ses obligations ou les obligations de sociétés dans lesquelles elle détient une participation directe ou indirecte ou des sociétés qui font partie du même groupe de sociétés que la Société, accorder des prêts à ou assister autrement des sociétés dans lesquelles elle détient une participation directe ou indirecte ou des sociétés qui font partie du même groupe de sociétés que la Société.

La Société pourra exercer toutes activités de nature commerciale, industrielle ou financière estimées utiles pour l'accomplissement de ses objets.

Art. 3. La Société est constituée pour une durée illimitée.

Art. 4. La Société prend la dénomination de "**WFH S.à r.l.**".

Art. 5. Le siège social est établi à Luxembourg-Ville, Grand-Duché de Luxembourg. Le siège social peut être transféré en tout autre endroit au sein de la même commune du Grand-Duché de Luxembourg ou en tout autre endroit du Grand-Duché de Luxembourg (au sein de la même commune ou non) par le gérant unique ou par Conseil de Gérance.

Il peut être créé, par simple décision du gérant ou, dans le cas où il y a plusieurs gérants, par le conseil de gérance, des succursales ou bureaux, tant dans le Grand-Duché de Luxembourg qu'à l'étranger.

Au cas où le gérant ou le conseil de gérance estimerait que des événements extraordinaires d'ordre politique, économique ou social, de nature à compromettre l'activité normale au siège social ou la communication aisée avec ce siège ou de ce siège avec l'étranger, se présentent ou paraissent imminents, il pourra transférer provisoirement le siège social à l'étranger jusqu'à cessation complète de ces circonstances anormales; cette mesure provisoire n'aura toutefois aucun effet sur la nationalité de la

Société, laquelle, nonobstant ce transfert provisoire, restera une société luxembourgeoise.

B. Capital social - Parts sociales

Art. 6. Le capital social est fixé à la somme de **vingt-cinq mille Euros (EUR 25.000,-)** représenté par vingt-cinq mille (25.000) parts sociales, d'une valeur d'un Euro (EUR 1,-) chacune.

Toute prime d'émission libérée sur des parts sociales émise depuis la date de constitution de la Société restera liée aux parts sociales sur lesquelles cette prime d'émission a été payée.

Chaque part sociale donne droit à une voix dans les délibérations des assemblées générales ordinaires et extraordinaires.

Art. 7. Le capital social pourra, à tout moment, être modifié moyennant accord de la majorité des associés représentant au moins les trois quarts du capital social.

Art. 8. Les parts sociales sont indivisibles à l'égard de la Société qui ne reconnaît qu'un seul propriétaire pour chacune d'elles. Les copropriétaires indivis de parts sociales sont tenus de se faire représenter auprès de la Société par une seule et même personne.

Art. 9. Les parts sociales sont librement cessibles entre associés. Les parts sociales ne peuvent être cédées entre vifs à des non-associés qu'avec l'agrément donné par des associés représentant au moins les trois quarts du capital social.

En cas de décès d'un associé, les parts sociales de ce dernier ne peuvent être transmises à des non-associés que moyennant l'agrément, donné en assemblée générale, des associés représentant les trois quarts des parts appartenant aux associés survivants. Dans ce dernier cas cependant, le consentement n'est pas requis lorsque les parts sont transmises, soit à des ascendants ou descendants, soit au conjoint survivant.

Art. 10. Le décès, la privation des droits civiques, la faillite ou l'insolvabilité de l'un des associés n'entraîne pas la dissolution de la Société.

C. Gérance

Art. 11. La Société est gérée par un ou plusieurs gérants, qui n'ont pas besoin d'être associés.

Les membres du conseil de gérance peuvent être répartis en deux classes, nommées respectivement "Gérants de classe A" et "Gérants de classe B".

Les gérants sont nommés par l'assemblée générale des associés laquelle fixera la durée de leur mandat. Ils sont librement révocables à tout moment et sans cause.

Dans les rapports avec les tiers et avec la justice, le gérant unique, et en cas de pluralité de gérants, le conseil de gérance aura tous pouvoirs pour agir au nom de la Société et pour effectuer et approuver tous actes et opérations conformément à l'objet social.

Envers les tiers, la Société est valablement engagée par la signature de son gérant unique ou, en cas de pluralité de gérants, par la signature conjointe de deux gérants quelconques de la Société. Dans l'éventualité où deux catégories de gérants sont créées, la Société sera obligatoirement engagée par la signature conjointe d'un Gérant de classe A et d'un Gérant de classe B.

Art. 12. Lorsqu'il y a plusieurs gérants, la Société est gérée par un conseil de gérance qui pourra choisir parmi ses membres un président et pourra choisir parmi ses membres un vice-président. Il pourra également choisir un secrétaire, qui n'a pas besoin d'être gérant, et qui sera en charge de la tenue des procès-verbaux des réunions du conseil de gérance.

Le conseil de gérance se réunira sur convocation du président ou de deux gérants au lieu indiqué dans l'avis de convocation. Les réunions du conseil de gérance se tiendront au siège social de la Société à moins que l'avis de convocation n'en dispose autrement. Le président présidera toutes les réunions du conseil de gérance; en son absence le conseil de gérance pourra désigner à la majorité des personnes présentes à cette réunion un autre gérant pour assumer la présidence pro tempore de ces réunions.

Avis écrit de toute réunion du conseil de gérance sera donné à tous les gérants au moins vingt-quatre (24) heures avant la date prévue pour la réunion, sauf s'il y a urgence, auquel cas la nature et les motifs de cette urgence seront mentionnés dans l'avis de convocation. Il pourra être passé outre à cette convocation à la suite de l'assentiment de chaque gérant par écrit ou par câble, télégramme, télex, télécopieur, e-mail ou tout autre moyen de communication similaire. Une convocation spéciale ne sera pas requise pour une réunion du conseil de gérance se tenant à une heure et un endroit déterminés dans une résolution préalablement adoptée par le conseil de gérance.

Aucun avis de convocation n'est requis lorsque tous les gérants sont présents ou représentés à une réunion du conseil de gérance ou lorsque des résolutions écrites sont approuvées et signées par tous les membres du conseil de gérance.

Tout gérant pourra se faire représenter à toute réunion du conseil de gérance en désignant par écrit ou par câble, télégramme, télex, télécopie, e-mail ou tout autre moyen de communication similaire, un autre gérant comme son mandataire. Un gérant peut représenter plusieurs de ses collègues.

Tout gérant peut participer à une réunion du conseil de gérance par conférence téléphonique, par vidéoconférence ou par d'autres moyens de communication similaires où toutes les personnes prenant part à cette réunion peuvent s'entendre les unes les autres. La participation à une réunion par ces moyens équivaut à une présence en personne à une telle réunion.

Le conseil de gérance ne pourra délibérer ou agir valablement que si la majorité au moins des gérants sont présents ou représentés à la réunion du conseil de gérance. Les décisions sont prises à la majorité des voix des gérants présents ou représentés à cette réunion.

Le conseil de gérance pourra, à l'unanimité, prendre des résolutions par voie circulaire en exprimant son approbation au moyen d'un ou de plusieurs écrits ou par câble, télégramme, télex, télécopieur, e-mail ou tout autre moyen de communication similaire, le tout constituant le procès-verbal faisant preuve de la décision intervenue.

Art. 13. Les procès-verbaux de toutes les réunions du conseil de gérance seront signés par le président ou, en son absence, par le vice-président, ou par deux gérants. Les copies ou extraits des procès-verbaux destinés à servir en justice ou ailleurs seront signés par le président ou par deux gérants ou par toute personne dûment mandatée à cet effet par le conseil de gérance.

Art. 14. Le décès d'un gérant ou sa démission, pour quelque motif que ce soit, n'entraîne pas la dissolution de la Société.

Art. 15. Le ou les gérant(s) ne contracte(nt), à raison de leur fonction, aucune obligation personnelle relativement aux engagements régulièrement pris par eux au nom de la Société. Simples mandataires, ils ne sont responsables que de l'exécution de leur mandat.

Art. 16. Le gérant ou le conseil de gérance peut décider de payer des acomptes sur dividendes sur base d'un état comptable préparé

par le gérant ou le conseil de gérance, duquel il ressort que des fonds suffisants sont disponibles pour distribution, étant entendu que les fonds à distribuer ne peuvent pas excéder le montant des bénéfices réalisés depuis le dernier exercice fiscal augmenté des bénéfices reportés et des réserves distribuables mais diminué des pertes reportées et des sommes à porter en réserve en vertu d'une obligation légale ou statutaire.

D. Décisions de l'associé unique - Décisions collectives des associés

Art. 17. Chaque associé peut participer aux décisions collectives quel que soit le nombre de parts qui lui appartiennent. Chaque associé a un nombre de voix égal au nombre de parts qu'il possède ou représente.

Art. 18. Sous réserve d'un quorum plus important prévu par les statuts, les décisions collectives ne sont valablement prises que pour autant qu'elles aient été adoptées par des associés représentant plus de la moitié du capital social.

Les associés ne peuvent, si ce n'est à l'unanimité, changer la nationalité de la Société. Toutes autres modifications des statuts sont décidées à la majorité des associés représentant au moins les trois quarts du capital social.

Art. 19. Dans le cas d'un associé unique, celui-ci exercera les pouvoirs dévolus à l'assemblée des associés par les dispositions de la section XII de la loi du 10 août 1915 concernant les sociétés commerciales, telle que modifiée.

E. Année sociale - Bilan - Répartition

Art. 20. L'année sociale commence le 1^{er} janvier et se termine le 31 décembre de chaque année.

Art. 21. Chaque année, au 31 décembre, les comptes sont arrêtés et le ou les gérant(s) dressent un inventaire comprenant l'indication des valeurs actives et passives de la société. Tout associé peut prendre communication au siège social de l'inventaire et du bilan.

Art. 22. Sur le bénéfice net, il est prélevé cinq pour cent (5%) pour la constitution de la réserve légale jusqu'à ce que cette réserve atteigne dix pour cent (10%) du capital social. Le solde est à la libre disposition de l'assemblée générale.

F. Dissolution - Liquidation

Art. 23. En cas de dissolution de la Société, la liquidation sera faite par un ou plusieurs liquidateur(s), associé(s) ou non, nommé(s) par l'assemblée des associés qui fixera leurs pouvoirs et leurs émoluments. Sauf décision contraire le ou les liquidateur(s) auront les pouvoirs les plus étendus pour la réalisation de l'actif et le paiement du passif de la Société.

Le surplus résultant de la réalisation de l'actif et du paiement du passif sera partagé entre les associés en proportion des parts sociales détenues dans la Société.

Art. 24. Pour tout ce qui n'est pas réglé par les présents statuts, les associés s'en réfèrent aux dispositions de la loi du 10 août 1915 concernant les sociétés commerciales, telle que modifiée.

Souscription et Libération

Les parties comparantes, représentées comme indiqué précédemment, déclare souscrire toutes les vingt-cinq mille(25.000) parts sociales, selon la répartition suivante :

Souscripteur	Nombre de parts	Prix de souscription total en espèce (EUR)	Prix de souscription total en nature (EUR)	Prime d'émission (EUR)
Radosław Perliński	12,500	6,250	6,250	1,287,435.74
Paweł Witkiewicz	12,500	6,250	6,250	1,287,435.74
Total	25,000	12,500	12,500	2,574,871.48

- Monsieur. Radosław Perliński déclare avoir souscrit à cinquante pourcent (50%) du capital social de la Société et avoir entièrement libéré cinquante pourcent (50%) des parts social par apport en numéraire pour un montant de six mille deux cent cinquante euros (EUR 6,250.-) et par un apport en nature sous la forme de cent soixante-dix (170) titres d'organisme de placement collectif, émis par WFH Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych (WFH fond d'investissement à capital fixe), avec une valeur nette totale au 20 décembre 2016 égale à cinq millions sept cent six mille quatre cent quarante-sept Zlotys polonais et quatre-vingts groszy (PLN 5,706,447.80) ce qui équivaut en euro à une somme d'un million deux cent quatre-vingt-treize mille six cent quatre-vingts cinq Euro soixante-quatorze cents (EUR 1,293,685.74) dont six mille deux cent cinquante euros (EUR 6,250.000) couvre le capital social et un million deux cent quatre-vingt-sept mille quatre cent trente-cinq euros soixante-quatorze cents (EUR 1,287,435.74) sont alloués comme prime d'émission.

- Monsieur Paweł Witkiewicz déclare avoir souscrit à cinquante pourcent (50%) du capital social de la Société et avoir entièrement libéré cinquante pourcent (50%) des parts social par apport en numéraire pour un montant de six mille deux cent cinquante euros (EUR 6,250.-) et par un apport en nature sous la forme de cent soixante-dix (170) titres d'organisme de placement collectif, émis par WFH Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych (WFH fond d'investissement à capital fixe), avec une valeur nette totale au 20 décembre 2016 égale à cinq millions sept cent six mille quatre cent quarante-sept Zlotys polonais et quatre-vingts groszy (PLN 5,706,447.80) ce qui équivaut en euro à une somme d'un million deux cent quatre-vingt-treize mille six cent quatre-vingts cinq Euro soixante-quatorze cents (EUR 1,293,685.74) dont six mille deux cent cinquante euros (EUR 6,250.000) couvre le capital social et un million deux cent quatre-vingt-sept mille quatre cent trente-cinq euros soixante-quatorze cents (EUR 1,287,435.74) sont alloués comme prime d'émission.

Messieurs Radosław Perliński et Paweł ont déclaré que l'Apport en Nature est libre de tout gage ou privilège ou charge, selon le cas, et qu'il ne subsiste aucune restriction à la libre transférabilité de l'Apport en Nature à la Société sans restriction ou limitation et que des instructions valables ont été données afin d'entreprendre toutes notifications, enregistrements ou autres formalités nécessaires à l'accomplissement d'un transfert valide de l'Apport en Nature à la Société.

Messieurs Radosław Perliński et Paweł Witkiewicz ont de plus déclaré que l'Apport en Nature représente une valeur d'un montant total de onze millions quatre cent douze mille huit cent quatre-vingt-quinze Zlo-

tys polonais soixante groszy (PLN 11,412,895.60) ce qui équivaut à une somme en euro de deux millions cinq cent quatre-vingt-sept trois cent soixante et onze Euro quarante-huit cents (EUR 2,587,371.48). La preuve de l'existence et de la valeur de l'apport ont été présentées au notaire sous-signé. .

Les documents justificatifs de l'existence et de la souscription ont été présentés au notaire soussigné

Disposition transitoire

Le premier exercice social commence à la date de la constitution de la Société et finira le 31 décembre 2017.

Frais

Le montant des frais et dépenses, rémunérations et charges, sous quelque forme que ce soit, qui incombe à la Société ou qui est mis à charge à raison de sa constitution est évalué environ à trois mille euros.

Résolutions de l'associé unique

Les personnes susvisées, représentant l'intégralité du capital souscrit, ont adopté aussitôt les résolutions suivantes:

1. Le siège social de la Société est établi au 2, Place de Strasbourg, L-2562 Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg;

2. Sont nommés gérants de la Société pour une durée indéterminée:

- Monsieur **Radosław Perliński**, employé privé, né a Ostrów Wielkopolski (Pologne), le 17 janvier 1972, demeurant professionnellement au Słowiańska 38g/5, 61-664 Poznań, Pologne - **Gérant de Classe A**

- Monsieur **Paweł Witkiewicz**, employé privé, né a Poznań (Pologne), le 16 Novembre 1978, demeurant professionnellement au Osiedle Armii Krajowej 115/2, 61-381 Poznań, Pologne - **Gérant de Classe A**

- Monsieur **Jacek Wolak**, conseiller juridique et fiscal, né à Nowy Targ (Pologne), le 26 novembre 1974, adresse professionnelle au 70 rue Baudouin, L-1218 Luxembourg – **Gérant de Classe B**;

Dont acte, passé à Luxembourg, les jours, mois et an figurant en tête des présentes.

Le notaire soussigné qui comprend et parle l'anglais, constate que sur demande de la comparante, le présent acte est rédigé en langue anglaise suivi d'une version française; sur demande de la même comparante et en cas de divergences entre le texte français et le texte anglais, ce dernier fait foi.

Et après lecture faite et interprétation donnée à la comparante, connue du notaire instrumentaire par nom, prénom usuel, état et demeure, la comparante a signé le présent acte avec le notaire.

Signé: P. WITKIEWICZ, J.J. WAGNER.

Enregistré à Esch-sur-Alzette A.C., le 27 décembre 2016. Relation: EAC/2016/30381. Reçu soixante-quinze Euros (75.- EUR).

Le Receveur, signé : SANTIONI.

POUR EXPEDITION CONFORME,

délivrée à la société sur sa demande.

Belvaux, le 10 janvier 2017.